

# 农村居民储蓄与“三农”问题

朱福星

(厦门大学经济系 福建厦门 361005)



近些年来,“三农”问题引起了党和政府的高度重视,许多专家和学者也为农村经济发展和农民收入增长纷纷献策。笔者认为,应完善农村金融市场,形成有效的农村储蓄—投资转化机制,从而加快农村经济发展。

## 一、农村居民储蓄总量分析

本文指的农村居民储蓄不包括实物储蓄,仅仅指金融储蓄,也就是农村居民在银行、信用合作社等金融机构的存款余额。

表一 我国农村居民储蓄余额变动状况

年份	农村居民储蓄 余额(亿元)	定期储蓄 (亿元)	定期储蓄占 的比重(%)	年份	农村居民储蓄 余额(亿元)	定期储蓄 (亿元)	定期储蓄占 的比重(%)
1980	117.0	76.3	65.2	1991	2316.7	1882.9	81.3
1981	169.6	107.0	63.1	1992	2867.3	2275.0	79.3
1982	228.1	154.1	67.6	1993	3576.2	2845.2	79.6
1983	319.9	218.4	68.3	1994	4816.0	3810.6	79.1
1984	438.1	285.5	65.2	1995	6195.6	5013.2	80.9
1985	564.8	384.0	67.9	1996	7670.6	6294.4	82.1
1986	766.1	539.9	70.5	1997	9132.2	7495.6	82.0
1987	1005.7	708.4	70.4	1998	10441.0	8492.5	81.3
1988	1142.3	791.5	69.3	1999	11217.3	8903.2	79.3
1989	1412.1	1079.6	76.5	2000	12355.3	9491.2	76.8
1990	1841.6	1455.1	79.0	2001	13821.4	10417.1	75.4

我国农村居民储蓄从总量上看有以下几个特点: 增长速度惊人。1980年农村居民储蓄余额为117.0亿元,1990年为1841.6亿元,2001年达到13821.4亿元,年均增长率达到25%;

增长速度趋于下降。分阶段考察我国农村居民储蓄的增长,可以发现其增长是逐渐减缓的,上世纪80年代的年均增长率为31.73%,90年代年均增长率为19.56%,特别是90年代后半段的增长率不到10%。低利率下的储蓄增长。我国经济在1996年实现了“软着陆”,消除了通货膨胀,甚至开始出现通货紧缩局面,与此相适应,中央银行从1996~2000年七次下调利率,且从1999年11月开始征收利息税,希望用积极的货币政策来促进投资增加,从而刺激经济增长。但居民储蓄总量仍然持续增长,且增速大约9%,考虑到农村储蓄余额的高基数,增速还是

比较高的；定期储蓄在储蓄总额中所占的比重持续上升，在90年代后半期又趋于下降。定期储蓄利率较高而流动性较小，农村居民将储蓄更多地分配于定期储蓄表明我国农村居民储蓄主要目的在于预防，是为了获得更多的收入以用于将来的消费。

二、农村居民储蓄影响因素分析

根据西方经济学的理论结合我国目前现实分析可知，可能影响我国居民储蓄的因素主要有居民可支配收入、利率、通货膨胀水平以及其他的一些影响因素。

表二 我国农村居民储蓄可能影响变量

年 份	农村居民人均 储蓄余额(元)	农村居民人均纯 收入(元)	个人储蓄存款利 率(% 一年期)	农村居民消费 价格指数(%)
1981	21.2	223.44	5.4	2.4
1982	28.3	270.11	5.76	1.9
1983	40.7	309.77	5.76	1.5
1984	62.0	355.33	5.76	2.8
1985	84.8	397.60	6.84	8.8
1986	122.8	423.76	7.2	6.1
1987	174.3	462.55	7.2	6.2
1988	206.9	544.94	8.64	17.5
1989	253.5	601.51	9.72	19.3
1990	322.5	686.31	13.14	4.5
1991	271.6	708.55	10.08	2.3
1992	338.1	783.99	8.82	4.7
1993	419.7	921.62	12.24	13.7
1994	562.6	1220.98	12.24	23.4
1995	720.4	1577.74	12.24	17.5
1996	887.8	1926.07	7.47	7.9
1997	1054.1	2090.13	5.67	2.5
1998	1201.5	2161.98	4.77	-2.6
1999	1289.0	2210.34	2.25	-3
2000	1530.3	2253.42	2.25	-1.5
2001	1737.2	2366.40	2.25	-0.8

注：这里的统计数据来自对应年份的《中国统计年鉴》和《中国金融年鉴》



由表二可见，对我国农村储蓄的影响因素主要是农村居民的收入，这表明我国农村储蓄服从凯恩斯的绝对收入理论；通货膨胀对农村储蓄影响不大；利率对储蓄的影响存在两种效应，一是收入效应：存款利率升高，利息收入会增加，为了获得更多的未来收入，居民可能会增加储蓄；另一种是替代效应，存款利率升高，表明对资金需求增加，整个经济社会的投资效益高，居民可能会减少储蓄而直接用于投资。根据统计结果可知，利率替代效应对我国农村居民储蓄发挥主要影响作用，它们呈负相关关系。

三、农村居民储蓄目的分析

从个人储蓄率上看，农村居民的储蓄率近20年来比较稳定，维持在9%左右，储蓄存量稳定增长；就消费情况来看，按照一般的消费规律，居民收入比较低时消费所占的比例会比较高，随着居民收入的不断提高，平均消费倾向渐趋下降，遵循边际消费倾向递减的规律，但我国农村居民的消费倾向并不完全遵循消费倾向递减的规律。上世纪80年代是我国农民收入增长最快的年份，其消费也相应增长；90年代前期消费率持续下降，甚至低于80%，但是90年代末期消费率又有所回升。

我国农村居民储蓄之所以与世界一般的发展规律相违背，主要是由我国的特殊国情和农村目前的现实情况决定的：我国的社会保障体系不发达、不完善，甚至可以说根本不覆盖农村，农民的养老、医疗等都要由自己负责；教育体制的改革使农村子女的教育费用成为家庭的一项重要负担；计划生育政策深入开展，一对夫妇只能生一个孩子，加重了农村养老、抚养孩子的负担；近年来农村居民实际收入增长缓慢、收入预期恶化等。由于以上各种原因，农村居民近20年来个人储蓄率

## 新余市采取三条措施 维护农业生产资料价格稳定

徐国兴  
(新余市物价局 江西新余 336625)

在春耕来临之际,新余市物价局认真贯彻落实国务院有关文件精神,想农民所想,加强农业生产资料价格管理,采取了三条措施:

着力扶持化肥生产企业,使其降低成本生产。全市工业用水价格调整、每吨水由0.02元调整0.03元;政府在市长办公会上考虑到二化生产不要过多的增加企业负担,明确提出,其它工业用水可以调整,但生产化肥的工业用水价格不得调整,仍维持原价格不变。

坚决落实国家给予化肥生产企业的各项优惠政策到位。如:优惠电价政策、优惠铁路运输价,免征铁路建设基金政策,恢复化肥生产增值税免征政策等。通过检查,各项优惠政策都得到很好落实,企业非常满意。

开展农业生产资料价格的专项检查。一是开展了落实国家给予化肥生产企业的各项优惠政策的检查。二是开展了流通环节,农资经营单位农资价格的检查。目前,全市已派出检查组6个,参加检查人员178人/次,检查农资经营单位90余个。从检查情况看,经营单位基本上能执行国家的政策,无明显的价格违纪行为。三是实行农资价格公示。督促经营单位实行明码标价,城区农资一条街,农业生产资料价格明码标价率达100%,乡镇农资经营店、部也都张榜公布农资价格。



者的利益,使其真正具有投资意愿或投资转化意愿。

我国农村居民储蓄虽然总量规模庞大,但并不是平均分配的,资金需求更是不同,一些有投资需求的农民可能自有资本不足,且由于体制、政策上的限制,银行从经营安全的角度考虑,要求担保、抵押等,使有资金需求的农民很难贷款,或者数额远远不能满足需求。要解决这个问题,笔者认为可以借鉴美国的经验,建立互助储蓄银行式的机构,由居住相近的成员等特定群体组成,人们共同储蓄,然后以较低的利率给成员发放贷款。这种机构与我国的信用合作社有所不同的是,虽然它们接受政府有关部门的管理,必须获得营业执照,但是这是居民个人的行为,从出资者的利益出发,每一个成员不管资金多少,都有投票权、有权要求贷款进行建房、医疗、生产经营等。如此,就可以减少我国农村居民的储蓄,同时满足农村另一部分人的投资需求。

(二)改善农村消费环境,培育农村市场体系。在加快农村经济发展,提高农民收入的基础上,采取一定的政策倾斜来加强农村的基础设施建设,尽快改善农村消费环境。目前主要是加强农村的电网改造、道路建设和水利建设等,搞活流通,拓展农村经济发展空间,培育农村市场体系,彻底改善农村的投资环境和消费环境。与此同时,也要加强消费引导,帮助和指导农民树立正确的消费观念。节俭是我国农民的传统美德,“新三年,旧三年,缝缝补补又三年”。要在消费观念上加强对农村居民的引导,加强舆论宣传,积极地为农民提供更多的信息服务,使农民改变其原有的消费理念。

长期稳定、居高不下,且定期储蓄占居民储蓄的绝大部分,同时农村居民消费倾向不断下降。这并不是说农村居民没有消费升级的要求,重要的是农民收入太低、没有消费能力;其储蓄具有一定的强迫性质,是为了未来消费的积累,是不得已的选择,因为目前市场条件下没有更好的资产形式可以选择,这也进一步说明我国农村居民储蓄是符合凯恩斯的储蓄理论的。

### 四、结论与建议

根据以上分析可知,解决我国农村发展问题绝对不能仅仅盯着农民貌似巨额的储蓄总量,简单寄希望于通过一些措施使农民减少储蓄而更多地用于消费来解决问题。在我国农民目前的收入水平和预期条件下也是不现实的。就农村居民储蓄对农村经济发展的意义而言,更可行的方式在于改善农村金融环境,促进农村储蓄向投资的转化,利用投资形成的间接需求和其加速效应促进农村经济发展,从而加快农民收入的增长;在此基础上,改善农村消费环境,提高农民消费水平、促进农民消费升级,最终使农村经济发展和农民的消费需求增长进入互相促进的良性循环。

(一)加快完善金融市场体系建设,促进农村金融创新。要进一步促进金融市场的发展,开拓多样化的金融工具,提高资本市场直接融资的比重。根据发达国家的经验,资本市场的发展对居民储蓄行为会产生很大的影响,居民以利益最大化为原则分散资产组合,使金融市场的直接融资和间接融资规模渐趋合理、相辅相成。通过发展直接融资、引导储蓄分流,既能解决金融市场的稳定性问题,促进居民资产结构的合理化,也有利于提高资金的利用效率。但是需要注意的是,在实现金融资产多元化的同时,要切实加强市场的规范化、制度化建设,保护投资